ECONOMIC INNOVATION & TECHNOLOGY COUNCIL

Annual Report 2002 – 2003

104-03892/

Economic Innovation and Technology Council

Annual Report
2002 – 2003

Table of Contents

	Page
Letter of Transmittal	1
Mandate, Mission and Goals	2
Activities/Results	4
Mindset	4
Information and Communications Technology Review	4
Westlink Technology Commercialization Program	5
Canadian Technology Network (CTN)	5
Financial Statements	6
Auditors' Report	9
Balance Sheet	10
Statements of Revenue, Expenditure and Funds Retained	11
Statement of Economic Innovation and Technology Fund Revenue and Grant Expenditure	12
Statement of Cash Flows	13
Notes to the Financial Statements	14 - 16
Schedule of Expenses	17

Letter of Transmittal

November 13, 2003

To the Honourable Tim Sale
Minister responsible for
the Economic Innovation and Technology Council
314 Legislative Building
Winnipeg Manitoba R3C 0V8

May it Please Your Honour:

I have the privilege of presenting the Annual Report of the Economic Innovation and Technology Council for the year ending March 31, 2003.

Respectfully submitted,

John Clarkson
Deputy Minister
Energy, Science and Technology

Economic Innovation & Technology Council

MANDATE, MISSION AND GOALS

The Economic Innovation and Technology Council (EITC) acts as a catalyst in establishing partnerships and alliances for increased economic development through innovation.

PRIORITIES

To be a catalyst and to focus on economic development through innovation, EITC's priorities will be in the areas of:

- Development of partnerships to support community development exercises that are based on innovation;
- Diversification of economic development activities to support community economic development needs in the new economy;
- Support for the development of opportunities to enhance the government's economic development priorities of:
  - creating a skilled workforce
  - provide exciting opportunities for employment within communities
  - build on the existing provincial strengths in education, manufacturing, aerospace, financial services, health and agriculture
  - focus on energy intensive and new economy opportunities.

OPERATING GUIDELINES

The EITC Board is appointed by government and is currently made up of the following:

Deputy Minister of IT&M (Chair) - incumbent Hugh Eliasson
Secretary to Treasury Board - incumbent Don Potter
Secretary to Community and Economic Development Committee of Cabinet - incumbent Eugene Kostyra
Deputy Minister, Energy, Science and Technology - incumbent John Clarkson.

The EITC Board will meet at least four times per year and will be responsible for the approval of all expenditures related to EITC. A quorum for the board meetings will be defined as one of the Chair or Vice-Chair and at least two other members. To ensure timely treatment of issues, the board will also circulate material and use e-mail as a mechanism to approve expenditures.

EITC will provide quarterly reports to Treasury Board and CEDC on actions taken and the results of those actions. An annual report and audited financial statements will be provided reporting on the activities of EITC by July 31 of each year.

EITC will be supported the staff of the Strategic Planning and Analysis Division in the Department of Energy, Science and Technology.

Activities/Results

Manitoba Network for Science and Technology (MindSet)

The Manitoba Network for Science and Technology (MindSet) encourages science and technology (S&T) awareness and education. In 2002/03 MindSet activities included support for a co-ordinator and involvement in a variety of year-round science and technology awareness activities. MindSet is actively involved with various programs including: Aventis Biotechnology Challenge; Digitized Student Technology Conference; Summer Institutes (e.g. Microsoft Teacher Mentorship, new media, biotechnology and agtech); MindSet Web-Site; the Manitoba Science and Technology Achievement Event; and support for various science fairs.

Information and Communications Technology Review

In August of 2002, an Information and Communications Technologies (ICT) review was initiated by the Coordinated Services Committee (CSC). The Coordinated Services Unit (CSU), which provides support to the CSC, was tasked with managing the review. The CSU engaged the Manitoba Government Internal Audit and Consulting Services and the consultants Deloitte & Touche for the purposes of the review.

There were three key objectives that guided the review:

- establishing appropriate ICT governance to give clear direction and leadership;
- focusing ICT resources to support planning and prioritization, thereby allowing government to achieve its goals; and
- making the best use of existing resources by reducing duplication of resources and ensuring there is appropriate accountability and financial control.

The ICT-related organizations included in the scope of the review were: Enterprise System Management (ESM), Desktop, Telecommunications and Network Services (DTNS), Coordinated Services Unit (CSU), MERLIN, Office of Information Technology (OIT), Research, Innovation and Technology (RIT), Communications Services Manitoba (CSM), Better Systems Initiative (BSI), Legislative Building Information Systems (LBIS) and Manitoba Health.

The review resulted in a recommended significant reorganization of corporate Information & Communications Technology groups into a central corporate division within the Department of Energy, Science and Technology.

WestLink Technology Commercialization Program

Westlink is a not-for-profit network serving Western Canadian universities and affiliated research institutions. In partnership with its members and several federal and provincial agencies (including Manitoba Energy, Science and Technology), Westlink has developed a program focused on technology commercialization and management skills in Western Canada. This unique program takes individuals with relevant background, experience, and interest through a two year internship, with the goal of increasing commercialization knowledge and skills. Each intern completes three 8 month placements, providing them direct experience with organizations that are components of the Western Canadian technology commercialization system, including a university technology management/commercialization office, a venture capital/finance company and a high technology company.

Canadian Technology Network

The Canadian Technology Network (CTN) is a joint initiative of the National Research Council through IRAP and EITC. The CTN provides a focus on fostering an environment of entrepreneurship and innovation for SMEs within Manitoba, and integrating Canada's innovation system players into a national network to support and promote access by SMEs to technology and innovation expertise, resources and services.

EITC's role for this initiative is to be the host agency and to co-chair the CTN Manitoba Council that will be committed to partnerships and creating shared purposes. As the host agency EITC will provide staff support to the CTN network on a fully cost recovery basis from NRC. The CTN Council will be the mechanism for setting the direction of the network and establishing partnerships both locally and nationally.

Economic Innovation and Technology Council Financial Statements

March 31, 2003

Contents

	Page
Auditors' Report	9
Balance Sheet	10
Statements of Revenue, Expenditure, and Funds Retained	11
Statement of Economic Innovation and Technology Fund Revenue and Grant Expenditure	12
Statement of Cash Flows	13
Notes to the Financial Statements	14-16
Schedule of Expenses	17

Auditors' Report

Office of the Auditor General

500 - 330 Portage Avenue
Winnipeg, Manitoba
CANADA R3C 0C4

AUDITORS' REPORT

To the Legislative Assembly of Manitoba, and
To the Members of the Economic Innovation and Technology Council

We have audited the balance sheet of the Economic Innovation and Technology Council as at March 31, 2003 and the statements of revenue, expenditure and funds retained, the statement of Economic Innovation and Technology Fund revenue and grant expenditure and the statement of cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Council's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Council as at March 31, 2003 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Office of the Auditor General

Office of the Auditor General

Winnipeg, Manitoba
July 4, 2003

Economic Innovation and Technology Council

Exhibit A

Balance Sheet

March 31

	2003	2002
Assets		
Current		
Petty cash	$ 400	$ 400
Funds on deposit		
Minister of Finance		
Cash	2,494	110,594
Term deposits (and accrued interest)		69,291
Other	6,213	
Accounts receivable		
Province of Manitoba	100,989	95,507
Other	35,880	19,005
Note receivable (Note 3)	125,000	103,066
Prepaid expenses		5,000
	270,976	402,863
Note receivable (Note 3)		125,000
Investment in Manitoba Technology Centre Ltd. (Note 4)	1	1
	$ 270,977	$ 527,864
Liabilities		
Current		
Accounts payable and accrued liabilities		
Province of Manitoba	$ 65,660	$ 6,000
Other	22,208	100,030
Deferred revenue	23,950	
	111,818	106,030
Equity		
Funds retained (Exhibit B)	159,159	421,834
	$ 270,977	$ 527,864

See accompanying notes to the financial statements.

Economic Innovation and Technology Council

Exhibit B

Statements of Revenue, Expenditure and Funds Retained

Year Ended March 31

	2003	2002
Revenue		
Government of Canada, program grant	$ 62,474	$ 69,429
Sundry	3,739	21,569
	66,213	90,998
Expenditure		
Operating expenses (Schedule 1)	328,888	742,700
Deficiency of revenue over expenditure	$ 262,675	$ 651,702
Funds retained, beginning of year	$ 421,834	$ 1,073,536
Deficiency of revenue over expenditure	262,675	651,702
Funds retained, end of year (Exhibit A)	$ 159,159	$ 421,834

See accompanying notes to the financial statements.

Economic Innovation and Technology Council

Exhibit C

Statements of Economic Innovation and Technology Fund Revenue and Grant Expenditure

Year Ended March 31

	2003	2002
Revenue - Grant from Province of Manitoba (Note 5)	**$ 232,820**	$ 199,161
Grant expenditure	**232,820**	199,161
Excess of grant revenue over expenditure / funds retained	**$ -**	$ -

See accompanying notes to the financial statements.

Economic Innovation and Technology Council
Statement of Cash Flows

Exhibit D

Year Ended March 31	2003	2002
Increase (decrease) in cash and funds on deposit		
Operating		
Deficiency of Council operations revenue over expenditure (Exhibit B)	$ (262,675)	$ (651,702)
Items not involving cash		
Amortization		24,198
Net changes in non-cash working capital balances		
Accounts receivable	(22,358)	(102,720)
Note receivable	103,067	103,067
Prepaid expenses	5,000	3,001
Accounts payable and accrued liabilities	(18,162)	(39,216)
Deferred revenue	23,950	
Decrease in cash from operations	(171,178)	(663,372)
Investments		
Acquisition of capital assets, net		(1,555)
Net decrease in cash	(171,178)	(664,927)
Cash and funds on deposit, beginning of year	180,285	845,212
Cash and funds on deposit, end of year	$ 9,107	$ 180,285
Represented by:		
Cash	$ 400	$ 400
Funds on deposit		
Minister of Finance		
Cash	2,494	110,594
Term deposits		69,291
Other	6,213	
	$ 9,107	$ 180,285

See accompanying notes to the financial statements.

Economic Innovation and Technology Council
Notes to the Financial Statements
March 31, 2003

1. Establishment of the Council and nature of operations

The Economic Innovation and Technology Council (EITC) was established by the Economic Innovation and Technology Council Act on September 1, 1992. Pursuant to the Act, the purpose of EITC is to foster economic development and to support economic restructuring and commercialization in technology so as to enable Manitoba to compete effectively in a global market economy. EITC's mission statement is "to promote and enhance a climate of innovation, entrepreneurship, and technological development that spurs responsible economic development for the benefit of Manitobans".

EITC is economically dependent upon the Province of Manitoba.

2. Significant accounting policies

a) Basis of reporting

The financial statements are prepared in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

b) Cash and funds on deposit

Cash and funds on deposit include cash on hand, balances with the Minister of Finance, short-term deposits with original maturities of three months or less and balances with banks.

c) Use of estimates

In preparing the Council's financial statements, management is required to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and reported amounts of revenue and expenses during the period. Actual results could differ from these estimates.

3. Note receivable

The note receivable that arose from the redemption of EITC's common shares in Manitoba Technology Centre Ltd. (MTC) for $434,200 is non-interest bearing, and is payable in instalments as follows:

June 1, 2003	$ 125,000 (Note 8)

4. Investment in Manitoba Technology Centre Ltd.

Effective June 1, 1996, EITC discontinued its role in the operations of the Environmental Sciences Centre (ESC). Prior to June 1, 1996, the financial activities of ESC were reflected in the financial statements of EITC. On June 1, 1996, EITC entered into a public/private partnership with Enviro-Test Laboratories, a division of ETL Chemspec Analytical Limited (ETL). A new corporation, Manitoba Technology Centre Ltd. (MTC), was incorporated and certain assets of EITC, namely the assets of ESC, were transferred to MTC pursuant to an Asset Purchase Agreement in exchange for 25 Class A Common Shares with a paid-up capital value of $25, 1,500,000 Class A Special Preferred Shares with a redemption and paid-up capital value of $875,000, and 1 Class B Special Preferred Share with a paid-up capital value of $1. Subsequent to the Asset Purchase Agreement, MTC issued 75 Class A Common Shares with a paid-up capital value of $75 to ETL. A Unanimous Shareholders Agreement between EITC and ETL sets out the rights and obligations in respect of the shares of MTC. The regular operations and management of MTC are the responsibility of ETL.

Class A Special Preferred Shares

Each Class A Special Preferred Share was non-voting, redeemable and retractable on a semi-annual basis, with one share cancelled for each dollar contributed or invested by ETL in equipment, facilities, management and marketing. The redemption amount of the shares was equal to the agreed value of ESC's contributed assets of $875,000 divided by 1,500,000 or $.5833 per share. As part of the Unanimous Shareholders Agreement, ETL is committed to contributing $1,500,000 over the first three years of the agreement.

All Class A Special Preferred Shares were redeemed prior to May 31, 2002.

Class B Special Preferred Share

The Class B Special Preferred Share is non-voting, retractable and redeemable at $1.00 per share.

Effective May 31, 2002, EITC has the option of retaining ownership of the Class B Special Preferred Share as long as it may wish and be entitled for so long as it holds this share to nominate one director to the Board of Directors provided that:

1. EITC no longer holds any common shares;

2. MTC continues to occupy premises owned by the Province of Manitoba; and

3. MTC has material contracts with the Province of Manitoba.

Common Shares

On May 31, 1999, MTC redeemed EITC's 25 common shares with a paid up capital value of $25 for $434,200.

The redemption price will be paid in instalments as disclosed in Note 3. Non-interest bearing promissory notes have been provided to EITC, and a gain of $434,175 resulting from this redemption has been recorded.

5. Related party transactions

EITC is related in terms of common ownership to all departments, agencies and Crown corporations created by the Province of Manitoba. EITC enters into transactions with these entities in the normal course of business.

6. Pension plan

In accordance with the provisions of The Civil Service Superannuation Act, employees of EITC are required to contribute to the Civil Service Superannuation Fund at prescribed rates for defined benefits. EITC is required to make contributions equal to the amounts contributed to the Fund by employees. Under this Act, EITC has no further pension liability.

7. Financial instruments

The Council's financial instruments consist of cash, funds on deposit, accounts receivable, notes receivable, prepaid expenses, Investment in Manitoba Technology Centre, accounts payable and accrued liabilities and deferred revenue. It is management's opinion that the Council is not exposed to significant credit or interest rate risk. The fair value of these financial instruments approximates their carrying values.

8. Subsequent event

Subsequent to year end, EITC received the fourth and final instalment of $125,000 from MTC.

Economic Innovation and Technology Council
Schedule of Expenses

Schedule 1

Year Ended March 31

	2003	2002
Advertising and promotion	$ 56,370	$ 46,331
Amortization		24,198
Canadian Technology Network	62,474	69,429
Council activities	62,500	162,350
Equipment rental and maintenance	230	
Fees, memberships and conferences	8,107	10,000
Postage, delivery and telephone	150	
Printing and stationery	515	83
Professional fees	5,958	7,435
Purchased services	104,671	396,912
Rental and property tax	1,761	2,940
Salaries and benefits		(33)
Travel	26,152	23,055
	$ 328,888	$ 742,700

Conseil de l'innovation économique et de la technologie

Rapport annuel 2002 – 2003

Table des matières

	Page
Lettre de présentation	1
Mandat, mission et objectifs	2
Activités et résultats	3
MindSet	4
Examen des technologies de l'information et des communications	4
Programme de stage de WestLink pour la commercialisation des technologies	5
Réseau canadien de technologie	5
États financiers	6
Rapport du vérificateur	8
Bilan	10
État des revenus, dépenses et des fonds retenus	11
État des revenus et de l'utilisation des subventions du Fonds de l'innovation économique et de la technologie	12
Flux de trésorerie	13
Notes afférentes aux états financiers	14-16
Tableau des dépenses	17

Lettre de présentation

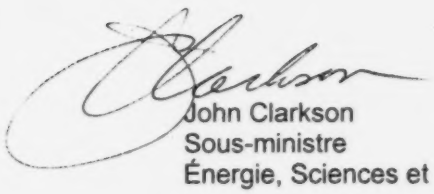
Le 13 novembre 2003

Monsieur Tim Sale
Ministre responsable du
Conseil de l'innovation économique et de la technologie
314, palais législatif
Winnipeg (Manitoba) R3C 0V8

Monsieur le Ministre,

J'ai le privilège de vous soumettre le rapport annuel du Conseil de l'innovation économique et de la technologie pour l'exercice terminé le 31 mars 2003.

C'est avec mes respects, Monsieur le ministre, que je vous soumets ce document.



John Clarkson
Sous-ministre
Énergie, Sciences et Technologie

Conseil de l'innovation économique et de la technologie

MANDAT, MISSION ET OBJECTIFS

Le Conseil de l'innovation économique et de la technologie (CIET) joue le rôle de catalyseur en ce qui concerne l'établissement de partenariats et d'alliances qui favorisent le développement économique par le biais de l'innovation.

PRIORITÉS

Pour servir de catalyseur et se concentrer sur le développement économique par le biais de l'innovation, le CIET s'est fixé les priorités suivantes :

- formation de partenariats qui appuient les projets de développement communautaire fondés sur l'innovation;
- diversification d'activités de développement économique afin de répondre aux besoins de développement économique communautaire dans la nouvelle économie;
- développement d'un plus grand nombre de possibilités pour aider le gouvernement à mieux respecter ses priorités en matière de développement économique, à savoir :
  - créer une main-d'œuvre qualifiée;
  - fournir de bonnes possibilités d'emploi dans les collectivités;
  - miser sur les forces provinciales existantes dans les domaines de l'éducation, de l'industrie manufacturière, de l'aéronautique, des services financiers, de la santé et de l'agriculture;
  - se concentrer sur les industries à forte consommation d'énergie et sur de nouvelles possibilités économiques.

PRINCIPES DE FONCTIONNEMENT

Le conseil d'administration du CIET est nommé par le gouvernement et comprend les membres suivants :

Sous-ministre de l'Industrie, du Commerce et des Mines (président) - M. Hugh Eliasson (titulaire actuel du poste);
Secrétaire du Conseil du Trésor - M. Don Potter (titulaire actuel du poste);
Secrétaire du Comité du Cabinet chargé du développement communautaire et économique - M. Eugene Kostyra (titulaire actuel du poste);
Sous-ministre adjoint, Énergie, Science et Technololgie - M. John Clarkson (titulaire actuel du poste).

Le conseil d'administration du CIET se rencontrera au moins quatre fois par an et sera responsable de faire autoriser toutes les dépenses liées au CIET. Quant aux réunions du conseil, un quorum comprendra le président ou le vice-président et au moins deux autres membres. Afin de s'assurer que les

questions sont traitées dans un délai convenable, le conseil fera circuler des documents et enverra des messages par voie électronique pour obtenir une autorisation des dépenses.

Le CIET fournira au Conseil du Trésor et au Comité du Cabinet chargé du développement communautaire et économique des rapports trimestriels portant sur ses activités et sur les résultats de celles-ci. Le CIET publiera également avant le 31 juillet de chaque année un rapport annuel et des états financiers vérifiés décrivant ses activités.

La Division de la planification stratégique et de l'analyse du ministère de l'Énergie, des Sciences et de la Technologie appuiera les activités du CIET.

Activités et résultats

Réseau manitobain favorisant la science et la technologie (MindSet)

Le Réseau manitobain favorisant la science et la technologie encourage la sensibilisation et l'éducation en science et technologie. En 2002-2003, il a appuyé le travail d'un coordonnateur en plus de participer à un éventail d'activités de sensibilisation à la science et à la technologie toute l'année durant. MindSet prend une part active à divers programmes : Aventis Biotechnology Challenge; conférence sur la technologie donnée en milieu scolaire (Digitized Conference); séminaires d'été (p. ex., Microsoft Teacher Mentorship, nouveaux médias, biotechnologie et technologie agricole); site Web de MindSet; soirée soulignant l'excellence dans les secteurs des sciences et de la technologie; soutien à diverses expo-sciences.

Examen des technologies de l'information et des communications

En août 2002, le Comité responsable de la coordination des services a entrepris un examen des technologies de l'information et des communications (TIC). La Section de la coordination des services, qui prête main-forte au comité, a été chargée de diriger l'examen. La Section a fait appel au Service de consultation et de vérification interne du gouvernement du Manitoba ainsi qu'aux experts-conseils Deloitte et Touche dans le cadre de cet examen.

L'examen visait trois grands objectifs :

- établir une structure de régie convenant aux TIC pour se donner une orientation claire et prendre les devants;
- axer les ressources des TIC de façon à appuyer la planification et l'établissement des priorités, permettant ainsi au gouvernement d'atteindre ses objectifs;
- utiliser le mieux possible les ressources existantes en réduisant les doubles emplois et en s'assurant de la justesse de la reddition de compte et du contrôle financier.

Les organismes de TIC qui entraient dans le cadre de l'examen étaient les suivants : Gestion des systèmes d'entreprise, Desktop, Telecommunications and Network Services (DTNS), Section de la coordination des services, MERLIN, Bureau chargé des technologies de l'information, Recherche, innovation et technologie, Services de communication Manitoba, initiative Amélioration des systèmes, Service d'informatique du Palais législatif et Santé Manitoba.

L'examen a abouti à la recommandation d'une réorganisation importante des groupes relevant des technologies de l'information et des communications à

l'intérieur d'une division générale centrale au sein du ministère de l'Énergie, de la Science et de la Technologie.

Programme de stage de WestLink pour la commercialisation des technologies

WestLink est un réseau sans but lucratif desservant les universités de l'Ouest canadien et les établissements de recherche affiliés. De concert avec ses membres et plusieurs organismes fédéraux et provinciaux (dont Énergie, Science et Technologie Manitoba), WestLink a créé un programme axé sur la commercialisation des technologies et des compétences en gestion dans l'Ouest canadien. Ce programme unique permet à des particuliers intéressés qui ont l'expérience et les antécédents requis de suivre un stage d'une durée de deux ans, afin d'améliorer leurs connaissances et leurs compétences en matière de commercialisation. Chaque stagiaire obtient trois affectations de huit mois chacune, ce qui lui permet d'acquérir une expérience pratique au sein d'organismes formant le réseau de commercialisation des technologies dans l'Ouest canadien, soit un bureau de gestion et de commercialisation de technologies universitaires, une société de capital-risque et de financement et une entreprise de haute technologie.

Réseau canadien de technologie

Le Réseau canadien de technologie (RCT) est une initiative conjointe du Conseil national de recherches lancée par l'entremise du PARI et du CIET. Le RCT cherche avant tout à créer un milieu propice à l'esprit d'entreprise et à l'innovation pour les PME du Manitoba et à intégrer les entreprises innovatrices du Canada à un réseau national qui aide et favorise l'accès des PME au savoir-faire en matière de technologie et d'innovation, ainsi qu'aux ressources et aux services.

Le rôle du CIET à cet égard est d'être l'organisme d'accueil et de présider le conseil manitobain responsable du RCT, qui sera chargé de s'engager dans des partenariats et de créer des objectifs communs. En tant qu'organisme d'accueil, le CIET affectera du personnel auxiliaire au RCT avec recouvrement intégral des coûts par le CNR. Le conseil responsable du RCT constituera le mécanisme utilisé pour orienter le réseau et établir des partenariats à l'échelle locale et nationale.

Conseil de l'innovation économique et de la technologie
États financiers

Le 31 mars 2003

Table des matières

	Page
Rapport du vérificateur	8
Bilan	10
État des revenus, dépenses et des fonds retenus	11
État des revenus et de l'utilisation des subventions du Fonds de l'innovation économique et de la technologie	12
Flux de trésorerie	13
Notes afférentes aux états financiers	14-16
Tableau des dépenses	17

Rapport du vérificateur

Office of the Auditor General

500 - 330 Portage Avenue
Winnipeg, Manitoba
CANADA R3C 0C4

AUDITORS' REPORT

To the Legislative Assembly of Manitoba, and
To the Members of the Economic Innovation and Technology Council

We have audited the balance sheet of the Economic Innovation and Technology Council as at March 31, 2003 and the statements of revenue, expenditure and funds retained, the statement of Economic Innovation and Technology Fund revenue and grant expenditure and the statement of cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Council's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Council as at March 31, 2003 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Office of the Auditor General

Office of the Auditor General

Winnipeg, Manitoba
July 4, 2003

Conseil de l'innovation économique et de la technologie Tableau A

Bilan

Exercice terminé le 31 mars	2003	2002
	$	$
Actif		
Actif à court terme		
Caisse	**400**	400
Fonds en dépôt		
Ministre des Finances		
Espèces	**2 494**	110 594
Dépôts à terme (et intérêt couru)		69 291
Autre	**6 213**	
Comptes débiteurs		
Province du Manitoba	**100 989**	95 507
Autre	**35 880**	19 005
Effet à recevoir (Note 3)	**125 000**	103 066
Frais payés d'avance		5 000
	270 976	402 863
Effet à recevoir (Note 3)		125 000
Investissement dans le Manitoba Technology Centre Ltd. (Note 4)	**1**	1
	270 977	527 864
	$	$
Passif		
Passif à court terme		
Comptes créditeurs et frais courus		
Province du Manitoba	**65 660**	6 000
Autre	**22 208**	100 030
Produit reporté	**23 950**	
	111 818	106 030
Capitaux propres		
Fonds retenus (Tableau B)	**159 159**	421 834
	270 977	527 864

Voir notes afférentes aux états financiers

Conseil de l'innovation économique et de la technologie Tableau B
État des revenus, dépenses et des fonds retenus

Exercice terminé le 31 mars	2003	2002
	$	$
Revenus		
Gouvernement du Canada, subvention de programme	**62 474**	69 429
Divers	**3 739**	21 569
	66 213	90 998
Dépenses		
Frais d'exploitation (Annexe 1)	**328 888**	742 700
Insuffisance des revenus par rapport aux dépenses	**262 675**	651 702
Fonds retenus, début de l'exercice	**421 834**	1 073 53
Insuffisance des revenus par rapport aux dépenses	**262 675**	651 702
Fonds retenus, fin de l'exercice (Tableau A)	**159 159**	421 834

Voir notes afférentes aux états financiers

Conseil de l'innovation économique et de la technologie Tableau C
État des revenus et de l'utilisation des subventions du Fonds de l'innovation économique et de la technologie

Exercice terminé le 31 mars	2003	2002
	$	$
Subventions de la Province du Manitoba (Note 5)	232 820	199 161
Utilisation des subventions	232 820	199 161
Excédent des subventions par rapport aux dépenses et aux fonds retenus	-	-

Voir notes afférentes aux états financiers

Conseil de l'innovation économique et de la technologie Tableau D
Flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 mars	2003	2002
Augmentation (diminution) des espèces et des fonds en dépôt	$	$
Activités d'exploitation		
Insuffisance des revenus tirés des activités d'exploitation du Conseil par rapport aux dépenses (Tableau B)	**(262 675)**	(651 702)
Éléments sans effet sur la trésorerie		24 198
Amortissement		
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Comptes débiteurs	**(22 358)**	(102 720)
Effet à recevoir	**103 067**	103 067
Frais payés d'avance	**5 000**	3 001
Comptes créditeurs et frais courus	**(18 162)**	(39 216)
Produit reporté	**23 950**	
Diminution du flux de trésorerie provenant de l'exploitation	**(171 178)**	(663 372)
Investissements		
Acquisition d'immobilisations, net		(1 555)
Diminution nette des espèces	**(171 178)**	(664 927)
Espèces et fonds en dépôt au début de l'exercice	**180 285**	845 212
Espèces et fonds en dépôt à la fin de l'exercice	**9 107**	180 285
Représenté par :		
Espèces	**400**	400
Fonds en dépôt		
Ministre des Finances		
Espèces	**2 494**	110 594
Dépôts à terme		69 291
Autre	**6 213**	
	9 107	180 285

Voir notes afférentes aux états financiers

Conseil de l'innovation économique et de la technologie
Notes afférentes aux états financiers

Le 31 mars 2003

1. Établissement du Conseil et nature des activités

Le Conseil de l'innovation économique et de la technologie (CIET) a été créé en vertu de la Loi sur le Conseil de l'innovation économique et de la technologie le 1er septembre 1992. Sous le régime de la Loi, le CIET a pour objets de favoriser la croissance économique et d'appuyer la restructuration économique à l'aide de l'innovation ainsi que du développement et de la commercialisation de la technologie de façon à permettre au Manitoba d'être compétitif dans une économie de marché mondiale. L'énoncé de mission du CIET est de « promouvoir et favoriser un climat propice à l'innovation, à l'esprit d'entreprise et au développement technologique, qui favorise à son tour un essor économique responsable à l'avantage des Manitobains ».

Le CIET est dépendant économiquement de la Province du Manitoba.

2. Principales conventions comptables

a) Fondement

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada.

b) Espèces et fonds en dépôt

Les espèces et les fonds en dépôt comprennent les fonds en caisse, le solde des comptes auprès du ministre des Finances, les dépôts à court terme avec les échéances initiales de trois mois ou moins et le solde des comptes auprès des banques.

c) Estimations de la direction

Pour préparer les états financiers du Conseil, la direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses ayant une incidence sur les montants présentés de l'actif et du passif de même que sur la présentation des actifs et des passifs éventuels, à la date des états financiers, ainsi que sur les montants présentés au titre des revenus et des dépenses au cours de la période de présentation de l'information. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

3. Effet à recevoir

L'effet à recevoir dû au rachat des actions ordinaires du Manitoba Technology Centre Ltd. (MTC) que possédait le CIET s'élève à 434 200 $, est non productif d'intérêt et sera payé en versements comme suit :

1er juin 2003	125 000 $ (Note 8)

4. Investissement dans le Manitoba Technology Centre Ltd.

Depuis le 1er juin 1996, le CIET a mis fin à son rôle dans l'exploitation du Centre des sciences environnementales (CSE). Avant cette date, les activités financières du CSE étaient prises en compte dans les états financiers du CIET. Le 1er juin 1996, le CIET s'est engagé dans un partenariat secteur public-secteur privé avec Enviro-Test Laboratories, une division de ETL Chemspec Analytical Limited (ETL). Une nouvelle société, le Manitoba Technology Centre Ltd. (MTC), a été constituée en personne morale et certains actifs du CIET, soit les actifs du CSE, ont été transférés au MTC en vertu d'une entente d'achat d'actifs, en échange de 25 actions ordinaires de catégorie A avec valeur en capital versé de 25 $, de 1 500 000 actions privilégiées de catégorie A avec rachat anticipé et valeur en capital versé de 875 000 $, et de 1 action privilégiée de catégorie B avec valeur en capital versé de 1 $. Une fois conclue l'entente d'achat d'actifs, le MTC a émis 75 actions ordinaires de catégorie A avec valeur en capital versé de 75 $ à ETL. Une convention unanime des actionnaires établie entre le CIET et ETL précise les droits et obligations liés aux actions du MTC. Les activités courantes et la gestion du MTC sont sous la responsabilité de ETL.

Actions privilégiées de catégorie A

Chaque action privilégiée de catégorie A est une action sans droit de vote rachetable au gré du porteur et de l'émetteur sur une base semi-annuelle, avec une action annulée pour chaque dollar versé ou investi par ETL dans l'équipement, les installations, la gestion et le marketing. Le montant des actions rachetées est égal à la valeur convenue des actifs d'apport du CSE s'établissant à 875 000 $, divisés par 1 500 000 ou 0,5833 $ par action. En vertu de la convention unanime des actionnaires, ETL s'est engagé à verser 1 500 000 $ au cours des trois premières années de ladite entente.

Toutes les actions privilégiées de catégorie A ont été rachetées avant le 31 mai 2002.

Action privilégiée de catégorie B

L'action privilégiée de catégorie B est une action sans droit de vote rachetable au gré du porteur et de l'émetteur au prix d'un dollar.

Depuis le 31 mai 2002, le CIET peut garder son action privilégiée de catégorie B aussi longtemps qu'il le désire, ce qui lui permet de nommer un directeur au conseil de direction, tant que :

1. le CIET ne possède aucune action ordinaire;

2. le MTC continue d'occuper des locaux appartenant à la Province du Manitoba;

3. le MTC a des contrats importants avec la Province du Manitoba.

Actions ordinaires

Le 31 mai 1999, le MTC a racheté au CIET 25 actions ordinaires avec valeur en capital versé de 25 $, ce qui a rapporté 434 200 $.

Le prix de rachat sera payé en versements tel que précisé dans la Note 3. Les billets à ordre non productifs d'intérêt ont été remis au CIET et un gain de 434 175 $ provenant de ce rachat a été inscrit.

5. Opérations entre personnes apparentées

Le CIET est lié, pour cause de propriétés communes, à tous les ministères, organismes et sociétés de la Couronne créés par la Province du Manitoba. Le CIET est engagé dans des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités.

6. Régime de retraite

Conformément aux dispositions de la Loi sur la pension de la Fonction publique, les employés du CIET sont tenus de contribuer à la Caisse de retraite de la fonction publique aux taux prescrits pour les prestations déterminées. Le CIET est tenu de verser à la Caisse de retraite des contributions égales à celles des employés. Sous le régime de cette loi, le CIET n'a pas d'autres obligations découlant des régimes de retraite.

7. Instruments financiers

Les espèces, les fonds en dépôt, les comptes débiteurs, les effets à recevoir, les frais payés d'avance, l'investissement dans le Manitoba Technology Centre, les comptes créditeurs, les frais à payer et les produits reportés sont les instruments financiers du CIET. La direction est d'avis que le CIET n'est pas exposé à des risques de crédit et d'intérêt importants. La valeur comptable de ces instruments financiers équivaut à leur juste valeur.

8. Événement postérieur

Après la fin de l'exercice, le CIET a reçu du MTC un quatrième et dernier versement de 125 000 $.

Conseil de l'innovation économique et de la technologie Tableau 1

Tableau des dépenses

Exercice terminé le 31 mars	2003	2002
	$	$
Publicité et promotion	**56 370**	46 331
Amortissement		24 198
Réseau canadien de technologie	**62 474**	69 429
Activités du Conseil	**62 500**	162 350
Location et entretien de l'équipement	**230**	
Droits, cotisations et conférences	**8 107**	10 000
Poste, livraison et téléphone	**150**	
Impression et papeterie	**515**	83
Honoraires professionnels	**5 958**	7 435
Services acquis	**104 671**	396 912
Location et impôt foncier	**1 761**	2 940
Salaires et avantages sociaux		(33)
Frais de déplacement	**26 152**	23 055
	328 888	742 700